

Produkt- och riskbeskrivning

Syfte

I det här dokumentet hittar du basfakta om produkten som ska hjälpa dig att förstå hur den fungerar, vilka riskerna är och vad den kostar.

Sammanfattning

Produktnamn	Forward Rate Agreement (FRA)
Dokumentet har sammanställts av	Nordea Bank Abp (nedan "Nordea")
Tillsynsmyndighet	Finska Finansinspektionen
Framtaget den	11.12.24

Vad innebär produkten?

Beskrivning

Ett FRA-kontrakt är ett avtal enligt vilket två parter enas om en viss ränta under en viss framtida tidsperiod. Räntan kallas FRA-ränta och fastställs vid ingåendet.

Den underliggande referensräntan baseras på en officiell fixing av interbankräntan, t ex EURIBOR eller LIBOR, och fastställs strax före eller på dagen för FRA-periodens början, vanligen 3- eller 6-månadersperioder. Förhållandet mellan fastställandedag och avräkningsdag är beroende av den normala tidsförskjutningen för avräkning i den aktuella valutan. FRA-kontraktet löper ut den dag då referensräntan fastställs och kontantavräknas på FRA-periodens startdag.

Det nominella beloppet i ett FRA-kontrakt används endast som underlag för beräkning av räntebetalningen. Kassaflödet enligt FRA-kontraktet består alltså uteslutande av räntebetalningar.

FRA-kontrakt kan skräddarsys för att exakt motsvara det nominella beloppet, löptiden och betalningsdagarna i företagets underliggande betalningsflöde.

Priset kan förändras tills avtalet har ingåtts.

Ett ingånget avtal är ömsesidigt bindande fram till förfallodagen och kan inte annulleras.

Däremot kan avtalet neutraliseras före förfallodagen. Eftersom transaktionens marknadsvärde kan ha förändrats sedan avtalet ingicks innebär en sådan transaktion i regel att den ena parten ersätter motparten med ett belopp motsvarande det aktuella marknadsvärdet.

Tidsschemat för ett FRA-kontrakt ser ut så här:

Riskbeskrivningen gäller endast denna produkt.

Om den kombineras med andra produkter eller marknadspositioner förändras den samlade riskprofilen.

Värdet på ett FRA-kontrakt påverkas av förändringar i marknadsräntan och av räntekurvans lutning.

Av tabellen nedan framgår hur FRA-kontraktets marknadsvärde påverkas av marknadsparametrarna.

Målgrupp

Produkten Forward Rate Agreement (FRA) riktar sig till professionella kunder och jämbördiga motparter, som är intresserade av hedgingavkastning. En Forward Rate Agreement (FRA) är en placering för informerade investerare och avancerade investerare.*

Vilka är riskerna och vilken avkastning kan jag få?

Riskbeskrivningen gäller endast denna produkt.

Om den kombineras med andra produkter eller marknadspositioner förändras den samlade riskprofilen.

Värdet på ett FRA-kontrakt påverkas av förändringar i marknadsräntan och av räntekurvans lutning.

Av tabellen nedan framgår hur FRA-kontraktets marknadsvärde påverkas av marknadsparametrarna.

Forward Rate Agreement (FRA)		
Marknadsparametrar	Påverkan på marknadsvärdet vid uppgång	Påverkan på marknadsvärdet vid nedgång
Parallel shift in yield curve	+	-
Steepness of yield curve	+	-

Vad händer om Nordea Bank Abp inte kan betala?

Du löper en risk att den som utfärdat produkten (emittenten) eller motparten (vilket kan vara Nordea) inte kan betala, till exempel till följd av insolvens, konkurs eller skuldnedskrivning. Produkten omfattas inte av någon insättningsgaranti. Du kan alltså förlora hela det placerade kapitalet.

Vilka är kostnaderna?

Totalpriset innefattar engångsavgifter, löpande avgifter, transaktionsavgifter, avgifter för sidotjänster samt extraavgifter.

* Vana investerare har genomsnittliga kunskaper om de aktuella produkterna (kan fatta ett väl underbyggt beslut utifrån officiell dokumentation om erbjudandet, tillsammans med kunskap och insikt i produktens specifika risker), eller har viss erfarenhet från finansmarknaden. Avancerade investerare har goda kunskaper om de aktuella produkterna och transaktionerna, erfarenhet från finansmarknaden eller tillgång till professionell placeringsrådgivning, alternativt använder sig av tjänsten diskretionär portföljförvaltning.

Här ingår eventuell avgift för tidig försäljning. Siffrorna förutsätter att det placerade beloppet uppgår till SEK 100,000. Siffrorna är uppskattningar och kan komma att ändras.

Kostnaderna påverkas av riskerna med produkten och av löptiden.

Vi kan från fall till fall ta ut ytterligare avgifter. Om så sker informerar Nordea dig om dessa avgifter före själva köpet, och förklarar hur de påverkar din placering över tid.

Placering (baserat på nominellt belopp ovan)	Akkumulerade kostnader
Köp- och försäljningskostnader, totalt	6000
Av nominellt belopp, % per år	6.0

Kostnadernas sammansättning vid köp av produkten

Avgift	Beskrivning	Belopp i SEK	%
Engångsavgifter	Alla avgifter som betalas till produktleverantörer för hanteringen av det finansiella instrumentet i samband med köp eller försäljning.	0	0
Löpande avgifter	Alla löpande avgifter för förvaltningen av det finansiella instrumentet som dras av från värdet av det finansiella instrumentet under hela innehavsperioden.	0	0
Transaktionsavgifter	Alla avgifter för orderutförandet i samband med att Nordea eller annan part köper eller säljer det finansiella instrumentet.	3000	3.0
Avgifter för sidotjänster	Andra avgifter kopplade till det finansiella instrumentet under innehavsperioden, till exempel analyskostnader.	0	0
Extraavgifter	Avgifter kopplade till händelser under det finansiella instrumentets innehavsperiod, till exempel resultatbaserad ersättning.	0	0

Kontakta Nordea

Om du vill komma i kontakt med Nordea kan du besöka webbsidan <https://www.nordea.se/privat/kundservice/tyck-till.html> eller skriva skicka brev till Nordea Bank Abp, Hamnbanegatan 5, FI-00020 NORDEA, Helsingfors.